

УДК 347.778

Козлова В.Я., ассистент,
ДВНЗ «Приазовский
государственный технический
университет», г. Мариуполь

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ Г. МАРИУПОЛЯ
В СВЕТЕ ИННОВАЦИОННОГО РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ**

Козлова В.Я. Аналіз фінансово-господарської діяльності промислових підприємств м. Маріуполя в світі інноваційного розвитку галузі. У статті проведено аналіз змін в структурі необоротних активів і фінансового потенціалу промислових підприємств м. Маріуполя за період з 2006 року по 2009 рік.

Козлова В.Я. Анализ финансово-хозяйственной деятельности промышленных предприятий г. Мариуполя в свете инновационного развития отрасли. В статье проведен анализ изменения в структуре необоротных активов и финансового потенциала промышленных предприятий г. Мариуполя за период с 2006 года по 2009 год.

Kozlova V.Y. Analysis of financial and economic activity of industrial enterprises in Mariupol in light of the innovative development of the branch. In the article the analysis of change in the structure of non-current assets and financial potential of industrial enterprises in Mariupol within the period from 2006 to 2009 is conducted.

Постановка проблемы. Потенциал металлургической промышленности Украины, как и любой другой отрасли, складывается из управленческого, финансового, инвестиционного, интеллектуального, научно-технического, технологического, ресурсного, социального, кадрового потенциалов отдельных предприятий отрасли, а также потенциала региональной инфраструктуры и государства в целом.

За последние годы снизились уровни как научно-технического, технологического, интеллектуального, кадрового потенциалов отдельных предприятий, так и всей отрасли в целом. Отсутствие налаженной инвестиционно-инновационной политики уже сегодня приводит к падению конкурентоспособности украинских предприятий на международном рынке и потере прибыли для всей страны.

Анализ последних исследований. Общими вопросами внедрения инновационных изменений в производство посвящено значительное количество работ отечественных и зарубежных ученых, таких как: В.Н. Амитан, Р.А. Фатхутдинов, Л.И. Федулова, Н.Г. Билопольский, Д.В. Солоха, А.М. Турила, О.А. Зинченко, В.П. Логинов, А.С. Кулагин, Л.С. Бляхман, Д.М. Гвишиани, В.И. Громека, В. Кингстон, М.М.Иванов, С.Р. Колупаева и другие.

Изложение основного материала. В тяжелых условиях кризиса каждое предприятие старается выжить, и предприятия нашего города стараются производить продукцию, получать доход от реализации, сохранять рабочие места, выполнять социальную политику, по мере возможностей осуществлять инвестиционную и инновационную деятельность. На каждом из предприятий существует потенциал, который сможет вывести предприятия на должный уровень развития и конкурентоспособности.

Чтобы понять перспективы работы предприятия в сфере инновационной и интеллектуальной деятельности такого крупного промышленного города как Мариуполь очень важно рассмотреть изменения в структуре необоротных активов и финансового

потенциала металлургических комбинатов, например, таких как ММК им. Ильича, ПАО «Азовмаш» и ПАО «Азовсталь».

Чтобы показать закономерность изменений необоротных активов на каждом из исследуемых предприятий, составим сводную таблицу 1 изменений показателей состояния необоротных активов.

Сводная таблица показала, что:

1. Доля нематериальных активов в необоротных средствах на всех предприятиях снижается или остается без изменений.
2. Доля нематериальных активов в общей сумме активов то же снижается.
3. Доля основных средств в активах на ПАО «МК «Азовсталь» увеличилась на 13,48%; на ПАО ММК им. Ильича увеличилась на 2,23%, а на ПАО «Азовмаш» снизилась на 0,21%.
4. Процент износа основных средств на двух предприятиях растет. Наибольший рост наблюдается на ПАО «Азовмаш». Лишь на ПАО «Азовсталь» процент износа снизился на 61,98. Это свидетельствует об увеличении обновления основных средств в 2009 году в сравнении с 2006 годом.
5. Процент обновления основных средств увеличился только на ПАО «МК «Азовсталь» на 7,39%, а на ММК им. Ильича и ПАО «Азовмаш» снизился - на 10,5% и на 3,23% соответственно.
6. Доля долгосрочных финансовых инвестиций значительно выросла на ММК им. Ильича на 21,27%, а на ПАО «МК «Азовсталь» и ПАО «Азовмаш» доля пошла на снижение на 0,5% и 5,17% соответственно.

Таблица 1.

Сравнительный анализ показателей необоротных активов по состоянию в 2009 году в сравнении с 2006 годом

Предприятия	Изменения по состоянию в 2009 году в сравнении с 2006 годом, %					
	Доля нематериальных активов в необоротных средствах	Доля нематериальных активов в общей сумме активов	Доля основных средств в активах	Процент износа основных средств	Процент обновления основных средств	Доля долгосрочных финансовых инвестиций в активах
ПАО ММК им. Ильича	-2,48	-1,49	2,23	4,72	-10,58	21,27
ПАО «МК «Азовсталь»	-0,11	-0,08	13,48	-61,98	7,39	-0,7
ПАО «Азовмаш»	0	-0,03	-0,21	24,01	-3,23	-5,17

Проведя анализ состояния необоротных активов крупных предприятий Донецкой области, таких как ММК им. Ильича, ПАО «МК «Азовсталь» и ПАО «Азовмаш», можно сделать вывод, что доля нематериальных активов в необоротных средствах на всех 3 предприятиях снижается, что износ основных средств на всех предприятиях увеличивается, обновление основных средств происходит низкими темпами. Долгосрочные финансовые инвестиции увеличились только у ММК им. Ильича и то благодаря распределению в состав уставных фондов и акциям других предприятий, а инвестиции в необоротные активы не производятся.

Это можно объяснить дефицитом финансовых средств, экономическим кризисом, повлекшим за собой повышение цен на сырье, материалы, ГСМ, тарифы на все виды перевозок, увеличение таможенных сборов и пошлин, неуравновешенного

законодательства, снижение конкурентоспособности продукции предприятий металлургического комплекса на мировом рынке из-за устаревания технологий и производственного аппарата, отсутствие внешних инвестиций и собственных средств. Эти факторы не дают возможности предприятиям вкладывать достаточное количество денежных средств на развитие инновационной деятельности и интеллектуальной собственности.

Для определения финансовых источников на развитие инновационной деятельности и устранения дефицита финансовых средств целесообразно провести анализ финансово-хозяйственной деятельности анализируемых предприятий.

Главной целью анализа финансового состояния любого предприятия с любой формой собственности является получение основных, наиболее информативных данных, дающих объективную и точную картину хозяйственной деятельности предприятия, его прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с кредиторами и дебиторами.

Определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных проблем в рыночной экономике. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия, к нехватке денежных средств для финансирования текущей или инвестиционно-инновационной деятельности, к банкротству, а избыточная - будет препятствовать развитию, приводя к появлению излишних запасов и резервов, увеличивая сроки оборачиваемости капитала, сокращая прибыль. Такой анализ служит необходимой предпосылкой выработки стратегических решений, определяющих перспективы развития предприятия.

В контексте данного исследования для нас очень важно знать уровень финансового потенциала анализируемых предприятий, возможность использования собственных и привлеченных средств для проведения стратегической инновационной политики с использованием этих средств.

Для сравнения показателей изменения деловой активности анализируемых предприятий за период с 2006 года по 2009 год составим таблицу 2.

Сравнительная таблица 2 показала общую тенденцию снижения деловой активности крупных промышленных предприятий г. Мариуполя в 2009 году по сравнению с 2006 годом. Что подтверждает тяжелое экономическое состояние как в отрасли, так и в общем по стране.

Таблица 2

Изменение показателей деловой активности в сравнении 2009 года с 2006 годом

Предприятия	Изменения по состоянию в 2009 году в сравнении с 2006 годом, %				
	Оборачиваемость активов	Фондоотдача	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	Период одного оборота оборотных средств	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала
ММК им. Ильича	-0,16	-0,78	-0,21	9,41	-0,50
ПАО «МК «Азовсталь»	-0,69	-4,21	-1,42	272,29	-0,74
ПАО «Азовмаш»	-0,54	-81,86	-2,44	460,44	-0,67

Сравнительная таблица 2 показала общую тенденцию снижения деловой активности ПАО «Азовмаш». Фондоотдача снизилась на 81,86 пункта, коэффициент оборачиваемости оборотных средств на 2,44 пункта; период одного оборота оборотных

средств увеличился на 460 дней. Оборачиваемость собственного капитала находится практически на одном уровне с другими предприятиями.

Далее проведем анализ финансового состояния анализируемых предприятий города Мариуполя за период с 2006 года по 2009 год.

Показатели финансового состояния ММК им. Ильича (таблица 3) говорят о следующем: предприятие имеет собственные оборотные средства, которые увеличиваются из года в год и в 2009 году по отношению к 2006 году увеличились на 1 млн. 989 тыс. грн, т.е. предприятие не испытывает недостатка в оборотных средствах.

Коэффициент автономии выше минимального нормативного значения (0,5) и наблюдается рост этого показателя.

Коэффициент соотношения заемных (привлеченных) и собственных средств говорит о том, что предприятие имеет привлеченных средств значительно меньше, чем собственных в 2006 и 2007 годах. Однако, в 2008 году комбинат имеет больше привлеченных средств, чем собственных. И этот показатель увеличивается в 2009 году по сравнению с 2006 годом практически на 100%.

Таблица 3

Анализ динамики показателей финансового состояния ПАО ММК им. Ильича
с 2006 по 2009 г.г.

Наименование показателя	Значения				Изменения
	2006	2007	2008	2009	2009 от 2006
Собственные оборотные средства	1324783,0	2164953,0	3063763,0	3314184,0	1989401,0
Коэффициент автономии	0,711	0,836	0,877	0,877	0,166
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,406	0,196	1,395	1,401	0,995
Коэффициент финансовой зависимости	1,406	1,195	1,139	1,140	-0,266
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,153	0,213	0,265	0,267	0,114
Коэффициент инвестирования	1,180	1,271	1,361	1,407	0,227

Коэффициент финансовой зависимости показывает, что, если его показатель приближается к 1 (или 100%), то это означает, что собственник полностью финансирует свое предприятие. В таблице хорошо видно, что показатель этого коэффициента больше единицы и составляет в 2006 году - 140%, в 2007 году падает до почти 120%, в 2008 году поднимается до 139% и в 2009 году приближается к уровню 2006 года - 140%.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных оборотных средств находится в мобильной форме, т.е. имеет возможность свободно маневрировать. Судя по таблице 2 на предприятии нет даже минимального нормативного значения (0,4 - 0,6), а это значит, что в 2006 году только 15% собственных оборотных средств находилось в мобильной форме. В 2007 году и далее этот коэффициент несколько увеличивался: 0,21 в 2007 году, 0,26 в 2008 и 2009 годах, однако не достиг минимального нормативного значения.

Показатели коэффициента инвестирования в нормативном значении должны быть больше единицы. На комбинате Ильича этот показатель выше единицы и стабильно увеличивается каждый год, т.е. в 2006 году составлял 1,180; а в 2009 году уже 1,400. Это говорит о том, что предприятия инвестирует себя собственными оборотными средствами.

Проанализируем те же показатели финансового состояния на ОАО «МК «Азовсталь» (таблица 4).

Таблица 4

Анализ динамики показателей финансового состояния ОАО «МК «Азовсталь»
с 2006 по 2009 г.г.

Наименование показателя	Значения				Изменения
	2006	2007	2008	2009	2009 от 2006
Собственные оборотные средства	2383157,0	4198599,0	4713900,0	3888988,0	1505831,0
Коэффициент автономии	0,694	0,729	0,523	0,511	-0,183
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,442	1,236	0,514	0,824	0,382
Коэффициент финансовой зависимости	1,441	1,363	1,912	1,957	0,516
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,330	0,450	0,470	0,248	-0,082
Коэффициент инвестирования	1,494	1,810	3,355	1,329	-0,165

Собственные оборотные средства стабильно увеличиваются на протяжении этого периода, только в 2009 году по сравнению с 2008 годом они уменьшились на 824912,00 грн, хотя в 2009 году по сравнению с 2006 годом собственные оборотные средства увеличились на 1,5 млн. грн, что очень хорошо для предприятия. Это показывает, что, как и на ММК им. Ильича, ПАО «МК «Азовсталь» имеет собственных оборотных средств в достаточном количестве.

Коэффициент автономии на комбинате «Азовсталь» превышает минимальное нормативное значение (0,5) в 2006 и 2007 годах и, хотя в 2008 и 2009 годах коэффициент снижается, но остается на уровне нормативного значения: 0,523 и 0,511 соответственно. Можно сказать, что предприятие незначительно снизило свою самостоятельность.

Это подтверждает коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств: в 2006 году привлеченных средств было 44%, а в 2007 году увеличились привлеченные средства до 123%, сравнялись в соотношении в 2008 году - 51% и опять поднялись до 82% в 2009 году.

Коэффициент маневренности собственного капитала по сравнению с показателями этого коэффициента на ММК им. Ильича, выше и составляют в 2006 году - 0,33; в 2007 году - 0,48; в 2008 году - 0,47 и только в 2009 году снижается на половину (0,248). То есть на «МК «Азовсталь» собственный капитал в мобильной форме находился в 2006 году в размере 33%, в 2007 году - 45%, в 2008 году - 47% и в 2009 году 24,8%. Или, другими словами, комбинат достиг минимального нормативного значения только в 2007 и 2008 годах, а в 2009 году произошел спад маневренности собственного капитала предприятия.

Что касается коэффициента инвестирования, то из таблицы 4 видно, что на протяжении анализируемого периода инвестирование собственных средств в необоротные активы резко увеличивается в 2008 году, этот показатель превышает оптимальное нормативное значение в три раза ($K; > 1$) и равен 3,355. Однако в 2009 году этот показатель резко снизился до уровня 1,329. Это показывает, что предприятие на много снизило инвестирование собственных средств в необоротные активы. В целом все показатели финансового состояния имеют общую тенденцию снижения в 2009 году.

Что касается финансового состояния ОАО «Азовмаш», представленного в таблице 5, то можно сказать следующее.

Таблица 5

Анализ динамики показателей финансового состояния ПАО «Азовмаш» с 2006 по 2009г.г.

Наименование показателя

Значения

Изменения

	2006	2007	2008	2009	2009 от 2006
Собственные оборотные средства	8414,0	9085,0	10855,0	12899,0	4485,0
Коэффициент автономии	0,788	0,766	0,711	0,741	-0,047
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,270	0,305	0,407	0,349	0,079
Коэффициент финансовой зависимости	1,269	1,305	1,406	1,305	0,036
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,027	0,029	0,035	0,041	0,014
Коэффициент инвестирования	1,028	1,030	1,359	1,043	0,015

Собственные оборотные средства комбината на протяжении всего анализируемого периода стабильно растут. Это положительно характеризует состояние собственных оборотных средств на предприятии, в 2009 году по сравнению с 2007 годом они увеличились на 4485,00 грн.

Коэффициент автономии находится на одном уровне и составляет с 2006 по 2009 годы в среднем 0,7. Такое значение показателя говорит о большой степени независимости предприятия, показывает высокую гарантию погашения обязательств.

Этот же вывод подтверждает коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств. Из таблицы видно, что в 2008 году максимальное соотношение равно 0,407 или привлеченных средств в 2008 году находилось на предприятии в размере 40%. А в остальные анализируемые годы, привлеченные средства не превышали 30%.

Коэффициент финансовой зависимости, как и у двух предыдущих предприятий превышает нормативное значение и составляет в среднем 130%, только в 2008 году повышается до 140%. Этот показатель говорит о том, что предприятие полностью финансирует себя.

Что касается коэффициента маневренности собственного капитала, то его показатели на протяжении четырех анализируемых лет хоть и незначительно росли, но не достигли минимального нормативного значения 0,4 и составили в 2006 году - 0,027; в 2007 году - 0,029; в 2008 году - 0,035; в 2009 году - 0,041. Это означает, что комбинат не может свободно маневрировать собственными средствами.

Коэффициент инвестирования на комбинате «Азовмаш» имеет стабильное значение больше единицы, что больше оптимального значения, только в 2008 году резко увеличился и достиг 1,359.

В общем можно сказать, что предприятие хоть и не имеет достаточно мобильного собственного капитала, но стабильно инвестирует собственные средства в необоротные активы.

Сравнивая показатели финансового состояния трех крупных комбинатов города Мариуполя, мы смогли увидеть, что наблюдается одинаковая тенденция. Эти показатели улучшались с 2006 по 2008 годы, а в 2009 году практически все показатели снижались. Что еще раз подтверждает общее состояние экономики отрасли и страны в целом.

Следует отметить, что каждое из предприятий имеет производственный потенциал для улучшения финансового состояния и дальнейшего развития предприятия. Для этого необходимо разрабатывать стратегический план инновационного развития для каждого предприятия, учитывая направление работы производства и особых условий.

Большое значение для повышения эффективности инноваций имеет комплексное использование новых принципов инновационного менеджмента. Основными принципами которого, являются: разработка и внедрение проектов по привлечению потенциальных

инвесторов, создание атмосферы, стимулирующей поиск и освоение новшеств, нацеленность всей инновационной деятельности на нужды потребителя, определение приоритетных направлений инновационной работы исходя из целей и задач предприятия, сокращение числа уровней в управлении с целью ускорения процесса «исследование - производство - сбыт», максимальное сокращение сроков разработки и внедрения нововведений, организация работы не по «эстафетному» принципу, а на основе одновременного, параллельного решения инновационных задач.

Анализ инновационной системы управления нововведения целесообразно проводить в тесной связи с типом инновационной стратегии - с одной стороны, а с другой стороны - структурой технологией, кадрами и другими параметрами предприятия. Интенсификация научно-исследовательских работ позволяет предприятиям выдвигать концепции новых товаров, применять новейшие, гибкие технологии, оперативно снимать с рынка устаревшие товары, обеспечивать высокие темпы перестройки производственно-сбытовой линии фирмы, быстро выходить на новые рынки, концентрировать усилия на решении проблем избранных групп потребителей (специализация), распространять свою деятельность на другие страны.

Список использованных источников:

1. Статистические данные взяты в Общедоступной информационной базе данных ГКЦБФР. Интернет ресурс stockmarket.gov.ua

Ключевые слова: инновация, анализ финансово-хозяйственной деятельности, инновационный менеджмент, финансовый потенциал, промышленные предприятия.